

# Halbjahresbericht

## Mayerhofer Strategie AMI

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

OGAW-Sondervermögen





# Inhaltsverzeichnis

## Halbjahresbericht Mayerhofer Strategie AMI für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft	4
Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens	5
Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen	6
Auf einen Blick	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, ...	12
Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV	15
Devisenkurse (in Mengennotiz)	15
Marktschlüssel	15
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	15
Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV	15
Steuerliche Hinweise	16
Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft	17

## Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Mayerhofer Strategie AMI** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

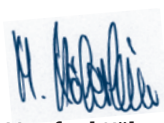
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

## Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Alle ausgegebenen Anteile einer Anteilklasse haben gleiche Ausgestaltungsmerkmale.

Derzeit hat die Gesellschaft für den Fonds **Mayerhofer Strategie AMI** die Anteilklassen P (a) und I (a) gebildet. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage ([www.ampega.de](http://www.ampega.de)) unterrichten.

Alle ausgegebenen Anteile haben bis auf die durch Einrichtung der Anteilklassen bedingten Unterschiede gleiche Rech-

te. Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Währung des Anteilwertes einschließlich des Einsatzes von Währungssicherungsgeschäften, der Verwaltungsvergütung, der Vergütung der Verwahrstelle, der Vertriebsvergütung, der erfolgsbezogene Vergütung der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

## Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der **Mayerhofer Strategie AMI** ist ein Mischfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der Fonds **Mayerhofer Strategie AMI** strebt als Anlageziel ein attraktives Kapitalwachstum an.

Der **Mayerhofer Strategie AMI** ist ein vermögensverwaltender Investmentfonds, der in die Vermögensklassen liquide Mittel, Anleihen, Aktien, Rohstoffe und Währungen investieren kann. Die Anlagepolitik unterliegt keinen Quoten oder Benchmarkzwängen. Dadurch ergibt sich die erforderliche Flexibilität auf das jeweilige Umfeld an die Finanzmärkte entsprechend zu reagieren. Die Grundausrichtung ist ausgewogen. Der Fonds kann aber auch vollständig in Aktien investiert sein und das Management kann auch in begrenztem Umfang in Non Investmentgrade Anleihen investieren. Die Anlagestrategie fußt auf einem disziplinierten und aktiven Auswahlprozess, der klare Entscheidungen vorlegt.

Der **Mayerhofer Strategie AMI** eignet sich für Anleger, die selbst keine Auswahl und Disposition der Zielinvestments vornehmen mit einem Anlagehorizont von mindestens drei Jahren.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Danach können bis zu 100 % des Wertes des Fonds in Wertpapiere, in Geldmarktinstrumente und in Bankguthaben investiert werden. Gleichzeitig gilt auch die folgende Anlagegrenze:

Mindestens 25 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz angelegt. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind

- Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort einer Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften in Höhe von mindestens 15 % unterliegen und nicht von ihr befreit sind;
- Anteile an anderen Investmentvermögen entweder in Höhe der bewertungstäglich veröffentlichten Quote ihres Wertes, zu der sie tatsächlich in die vorgenannten Anteile an Kapitalgesellschaften anlegen oder in Höhe der in den Anlagebedingungen des anderen Investmentvermögens festgelegten Mindestquote.

Bis zu 75 % des Wertes des Fonds dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden; bis zu 10 % des Wertes des Fonds in Investmentanteilen.

Derivate dürfen zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden. Das Marktrisiko potential beträgt maximal 200 %.

## Auf einen Blick (Stand 31.03.2018)

	Anteilklasse P (a)	Anteilklasse I (a)
<b>ISIN:</b>	DE000A1C4DW1	DE000A2DR251
<b>Auflagedatum:</b>	01.12.2011	02.01.2018
<b>Währung:</b>	Euro	Euro
<b>Geschäftsjahr:</b>	01.10. - 30.09.	01.10. - 30.09.
<b>Ertragsverwendung:</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Ausgabeaufschlag (derzeit):</b>	3,00 %	0,00 %
<b>Verwaltungsvergütung (p.a.):</b>	0,64 %	0,24 %
<b>Beratervergütung (p.a.):</b>	0,66 %	0,66 %
<b>Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.:</b>	0,05 %	0,05 %
<b>Erfolgsabhängige Vergütung (p.a.) auf die über dem EONIA liegende Wertentwicklung (High-Watermark-Methode):</b>	10,00 %	10,00 %
<b>Fondsvermögen per 31.03.2018:</b>	40.612.313,91 EUR*	40.612.313,91 EUR*
<b>Anteilumlauf per 31.03.2018:</b>	259.395 Stück	50.720 Stück
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis) per 31.03.2018:</b>	138,35 EUR	93,14 EUR
<b>Wertentwicklung (im Berichtszeitraum):</b>	-5,67 %	-6,86 %**

\* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

\*\* Seit Auflage am 2. Januar 2018

# Halbjahresbericht

## Vermögensübersicht zum 31.03.2018

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Vermögensgegenstände</b>		
<b>Aktien</b>	<b>17.454.288,77</b>	<b>42,98</b>
Belgien	727.200,00	1,79
Deutschland	6.901.675,00	16,99
Finnland	449.600,00	1,11
Frankreich	428.600,00	1,06
Italien	2.703.420,00	6,66
Luxemburg	547.200,00	1,35
Niederlande	2.546.000,00	6,27
Norwegen	650.850,83	1,60
Schweiz	2.259.442,94	5,56
Österreich	240.300,00	0,59
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>5.052.664,01</b>	<b>12,44</b>
Deutschland	1.557.025,00	3,83
Frankreich	1.083.279,25	2,67
Japan	159.153,00	0,39
Luxemburg	300.676,50	0,74
Niederlande	151.704,75	0,37
USA (Vereinigte Staaten von Amerika)	1.800.825,51	4,43
<b>Zertifikate</b>	<b>2.435.048,00</b>	<b>6,00</b>
Deutschland	1.869.048,00	4,60
Luxemburg	566.000,00	1,39
<b>Investmentanteile</b>	<b>2.841.155,00</b>	<b>7,00</b>
Gemischte Fonds	927.850,00	2,28
Rentenfonds	1.213.105,00	2,99
Alternative Investments <sup>1)</sup>	700.200,00	1,72
<b>Derivate</b>	<b>-96.000,00</b>	<b>-0,24</b>
Aktienindex-Derivate	-96.000,00	-0,24
<b>Bankguthaben</b>	<b>12.868.122,61</b>	<b>31,69</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>130.832,08</b>	<b>0,32</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.796,56</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>40.612.313,91</b>	<b>100,00 <sup>2)</sup></b>

<sup>1)</sup> Z.B. Hedge-Fonds, Rohstoff-Fonds, Private-Equity-Fonds etc.

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24.376.000,78</b>	<b>60,02</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>								<b>727.200,00</b>	<b>1,79</b>
bpost SA	BE0974268972		STK	40.000	40.000	0	EUR 18,1800	727.200,00	1,79
<b>Deutschland</b>								<b>6.901.675,00</b>	<b>16,99</b>
Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft St.	DE0005190003		STK	7.000	0	3.000	EUR 85,5600	598.920,00	1,47
Deutsche Börse AG	DE0005810055		STK	7.000	14.000	7.000	EUR 110,6000	774.200,00	1,91
ALBA SE	DE0006209901		STK	1.300	1.300	0	EUR 77,0000	100.100,00	0,25
Daimler AG	DE0007100000		STK	10.000	10.000	0	EUR 66,3000	663.000,00	1,63
Sedlmayr Grund und Immobilien KGaA	DE0007224008		STK	20	20	0	EUR 3.340,0000	66.800,00	0,16
Siemens AG	DE0007236101		STK	8.000	15.000	7.000	EUR 102,3000	818.400,00	2,02
Volkswagen AG Vz.	DE0007664039		STK	6.000	8.000	2.000	EUR 155,0000	930.000,00	2,29
Allianz SE	DE0008404005		STK	4.000	0	1.000	EUR 183,2000	732.800,00	1,80
Münchener Rückvers. AG	DE0008430026		STK	4.000	5.000	1.000	EUR 187,5500	750.200,00	1,85
Formycon AG	DE000A1EWVY8		STK	11.780	3.000	4.220	EUR 32,2500	379.905,00	0,94
Software AG (new shares)	DE000A2GS401		STK	9.000	9.000	0	EUR 42,4500	382.050,00	0,94
K+S AG	DE000KSAG888		STK	30.000	30.000	0	EUR 23,5100	705.300,00	1,74
<b>Finnland</b>								<b>449.600,00</b>	<b>1,11</b>
Sampo PLC	FI0009003305		STK	10.000	10.000	0	EUR 44,9600	449.600,00	1,11
<b>Frankreich</b>								<b>428.600,00</b>	<b>1,06</b>
AXA SA	FR0000120628		STK	20.000	20.000	0	EUR 21,4300	428.600,00	1,06
<b>Italien</b>								<b>2.703.420,00</b>	<b>6,66</b>
Eni SpA	IT0003132476		STK	50.000	50.000	0	EUR 14,1620	708.100,00	1,74
Poste Italiane SpA	IT0003796171		STK	100.000	100.000	0	EUR 7,3560	735.600,00	1,81
Unicredit SpA	IT0005239360		STK	40.000	40.000	40.000	EUR 16,8260	673.040,00	1,66
Ferrari NV	NL0011585146		STK	6.000	6.000	5.000	EUR 97,7800	586.680,00	1,44
<b>Luxemburg</b>								<b>547.200,00</b>	<b>1,35</b>
Tenaris SA	LU0156801721		STK	40.000	40.000	0	EUR 13,6800	547.200,00	1,35
<b>Niederlande</b>								<b>2.546.000,00</b>	<b>6,27</b>
Airbus Group SE	NL0000235190		STK	4.000	14.000	10.000	EUR 93,9800	375.920,00	0,93
ABN AMRO Group N. V.	NL0011540547		STK	30.000	30.000	0	EUR 24,0500	721.500,00	1,78
Koninklijke Ahold Delhaize NV	NL0011794037		STK	40.000	40.000	0	EUR 19,0720	762.880,00	1,88
ING Groep NV	NL0011821202		STK	50.000	0	0	EUR 13,7140	685.700,00	1,69
<b>Norwegen</b>								<b>650.850,83</b>	<b>1,60</b>
Marine Harvest ASA	NO0003054108		STK	40.000	40.000	0	NOK 157,2000	650.850,83	1,60
<b>Schweiz</b>								<b>2.259.442,94</b>	<b>5,56</b>
Swatch Group AG	CH0012255151		STK	2.000	2.000	0	CHF 419,7000	712.805,71	1,76
Swiss Life Holding AG	CH0014852781		STK	2.000	0	0	CHF 339,7000	576.936,14	1,42
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	12.000	12.000	0	CHF 95,1600	969.701,09	2,39
<b>Österreich</b>								<b>240.300,00</b>	<b>0,59</b>
EVN AG	AT0000741053		STK	15.000	15.000	0	EUR 16,0200	240.300,00	0,59

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,2510 % RCI Banque MTN FRN 2015/2018	FR0012674182		EUR	150	150	0 %	100,1565	150.234,75	0,37
0,7500 % France 2017/2028	FR0013286192		EUR	700	700	0 %	100,2135	701.494,50	1,73
0,7500 % Bank of China Ltd. of Luxembourg MTN 2016/2021	XS1437623355		EUR	300	300	0 %	100,2255	300.676,50	0,74
2,5000 % Volkswagen Int. Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099	XS1206540806		EUR	150	150	0 %	101,1365	151.704,75	0,37
4,0000 % Softbank Group MC 2015/2022	XS1266662763		EUR	150	150	0 %	106,1020	159.153,00	0,39
5,2500 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099	XS1028599287		EUR	200	200	0 %	115,7750	231.550,00	0,57
6,5000 % Bundesanleihe 1997/2027	DE0001135044		EUR	1.000	1.000	0 %	155,7025	1.557.025,00	3,83
2,4000 % Apple 2013/2023	US037833AK68		USD	2.300	1.300	0 %	96,6965	1.800.825,51	4,43
<b>Zertifikate</b>									
Deutsche Börse XETRA Gold IHS	DE000A0S9GB0		STK	54.000	4.000	0 EUR	34,6120	1.869.048,00	4,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>566.000,00</b>	<b>1,39</b>
<b>Zertifikate</b>									
Focus Global Forests Zert.	XS0410448459		STK	12.500	12.500	0 EUR	45,2800	566.000,00	1,39
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.841.155,00</b>	<b>7,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Bicheler Konzeptfonds P	DE000A2AJHY0		ANT	7.000	4.000	3.000 EUR	132,5500	927.850,00	2,28
Amundi ETF FRN USD Corp. UCITS ETF	FR0013141462		ANT	12.000	12.000	0 EUR	50,2400	602.880,00	1,48
iShares JPM USD EM Bond EUR-Hedged UCITS ETF	IE00B9M6RS56		ANT	3.000	3.000	0 EUR	97,4150	292.245,00	0,72
RBS Market Access RIC1 Agriculture Index ETF	LU0259321452		ANT	10.000	10.000	0 EUR	70,0200	700.200,00	1,72
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	LU0321462953		ANT	1.000	1.000	0 EUR	317,9800	317.980,00	0,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>27.783.155,78</b>	<b>68,41<sup>2)</sup></b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>							<b>EUR</b>		
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-96.000,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>Forderungen/ Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future Juni 2018		EUREX		EUR Anzahl -300				-96.000,00	-0,24
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>12.868.122,61</b>	<b>31,69</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.868.122,61</b>	<b>31,69</b>
<b>EUR - Guthaben bei</b>									
Verwahrstelle				EUR 5.870.453,43			EUR	5.870.453,43	14,45
Kreissparkasse Köln				EUR 4.049.646,53			EUR	4.049.646,53	9,97
Kreissparkasse München Starnberg Ebersberg				EUR 2.898.079,30			EUR	2.898.079,30	7,14
Landesbank Baden-Württemberg				EUR 49.942,47			EUR	49.942,47	0,12
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle				GBP 0,77			EUR	0,88	0,00

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>130.832,08</b>	<b>0,32</b>
Zinsansprüche			EUR				74.854,75	0,18
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR				51.910,23	0,13
Forderungen aus Zielfondsausschüttungen			EUR				4.067,10	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>						EUR	<b>-73.796,56</b>	<b>-0,18</b>
<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>40.612.313,91</b>	<b>100,00 <sup>3)</sup></b>
<b>Anteilwert Klasse P (a)</b>						EUR	<b>138,35</b>	
<b>Anteilwert Klasse I (a)</b>						EUR	<b>93,14</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse P (a)</b>						STK	<b>259.395</b>	
<b>Umlaufende Anteile Klasse I (a)</b>						STK	<b>50.720</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse P (a)</b>						EUR	<b>35.888.273,46</b>	
<b>Fondsvermögen Anteilklasse I (a)</b>						EUR	<b>4.724.040,45</b>	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>68,41</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>								<b>-0,24</b>

<sup>1)</sup> Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Verwahrstellenvergütung und Beratervergütung

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Belgien</b>				
Anheuser-Busch InBev NV	BE0974293251	STK	8.000	8.000
Telenet Group Holding NV	BE0003826436	STK	14.000	14.000
<b>Deutschland</b>				
Aareal Bank AG	DE0005408116	STK	20.000	20.000
Aixtron AG	DE000A0WMPJ6	STK	70.000	140.000
Axel Springer SE	DE0005501357	STK	24.000	24.000
BASF SE	DE000BASF111	STK	10.000	10.000
Beiersdorf AG	DE0005200000	STK	10.000	10.000
Brenntag AG	DE000A1DAH00	STK	8.000	8.000
CANCOM SE	DE0005419105	STK	11.000	11.000
Continental AG	DE0005439004	STK	3.000	3.000
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	50.000	50.000
Deutsche Telekom AG	DE0005557508	STK	40.000	40.000
Deutsche Wohnen AG	DE000A0HNSC6	STK	0	20.000
Evotec OAI AG	DE0005664809	STK	24.000	74.000
Fielmann AG	DE0005772206	STK	0	5.000
Fuchs Petrolub SE Vz.	DE0005790430	STK	8.000	8.000
Hugo Boss AG	DE000A1PHFF7	STK	0	10.000
Infineon Techn. AG	DE0006231004	STK	16.000	56.000
Innogy SE	DE000A2AADD2	STK	0	18.600
Linde AG	DE0006483001	STK	4.000	4.000
Medigene AG	DE000A1X3W00	STK	20.000	20.000
Nemetschek AG	DE0006452907	STK	5.000	5.000
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	40.000	40.000
RWE AG St.	DE0007037129	STK	0	34.000
Rational AG	DE0007010803	STK	0	1.500
Rheinmetall AG	DE0007030009	STK	0	6.000
SAP SE	DE0007164600	STK	8.000	8.000
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	STK	16.000	36.000
Sartorius AG Vz.	DE0007165631	STK	11.000	11.000
Siltronic AG	DE000WAF3001	STK	6.000	14.000
Uniper SE	DE000UNSE018	STK	0	40.000
United Internet AG	DE0005089031	STK	6.000	6.000
VoltaBox AG	DE000A2E4LE9	STK	14.610	14.610
Wirecard AG	DE0007472060	STK	4.000	14.000
XING SE	DE000XNG8888	STK	600	600

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Dänemark</b>				
GN Store Nord A/S	DK0010272632	STK	30.000	30.000
Novozymes A/S	DK0060336014	STK	0	20.000
<b>Finnland</b>				
UPM-Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	30.000	30.000
<b>Frankreich</b>				
Accor SA	FR0000120404	STK	15.000	15.000
Aéroports de Paris SA	FR0010340141	STK	5.000	5.000
Amundi SA	FR0004125920	STK	0	10.000
Arkema SA	FR0010313833	STK	5.000	5.000
BNP Paribas SA	FR0000131104	STK	0	11.000
CNP Assurances SA	FR0000120222	STK	0	30.000
Dassault Systemes SA	FR0000130650	STK	7.000	7.000
Imerys SA	FR0000120859	STK	9.000	9.000
Orpea SA	FR0000184798	STK	0	3.500
Rubis SCA (new shares)	FR0013269123	STK	14.000	14.000
Safran SA	FR0000073272	STK	10.000	10.000
Ubisoft Entertainment SA	FR0000054470	STK	10.000	10.000
<b>Großbritannien</b>				
Anglo American PLC	GB00B1XZS820	STK	40.000	89.000
BHP Billiton PLC	GB0000566504	STK	0	50.000
London Stock Exchange Group plc	GB00B05WJX34	STK	15.000	15.000
Man Group PLC	GB00B83VD954	STK	0	400.000
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	300.000	300.000
<b>Italien</b>				
Atlantia SpA	IT0003506190	STK	0	25.700
Davide Campari-Milano SpA	IT0005252207	STK	0	100.000
FincoBank Banca Finco SpA	IT0000072170	STK	100.000	100.000
Intesa Sanpaolo SpA	IT0000072618	STK	0	300.000
Italgas SpA	IT0005211237	STK	150.000	150.000
Moncler SpA	IT0004965148	STK	30.000	60.000
Saipem SpA	IT0005252140	STK	200.000	200.000
<b>Kanada</b>				
Barrick Gold Corp.	CA0679011084	STK	0	48.000
<b>Niederlande</b>				
ASML Holding NV	NL0010273215	STK	5.000	5.000
BE Semiconductor Industries NV	NL0000339760	STK	10.000	10.000
Randstad Holding NV	NL0000379121	STK	10.000	10.000
Royal Dutch Shell PLC -Class A-	GB00B03MLX29	STK	0	30.000
Unilever NV -CVA-	NL0000009355	STK	10.000	10.000
<b>Norwegen</b>				
Norsk Hydro ASA	NO0005052605	STK	0	126.000

## &gt;&gt; Fortsetzung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Schweiz</b>				
BB Biotech AG	CH0038389992	STK	20.000	20.000
Bellevue Group AG	CH0028422100	STK	0	20.000
Cembra Money Bank AG	CH0225173167	STK	0	10.000
Galenica Sante Ltd.	CH0360674466	STK	0	12.000
Givaudan AG	CH0010645932	STK	0	200
Glencore PLC	JE00B4T3BW64	STK	0	200.000
Nestle SA	CH0038863350	STK	12.000	12.000
Novartis AG	CH0012005267	STK	0	8.000
Sika AG	CH0000587979	STK	0	120
Temenos Group AG	CH0012453913	STK	0	10.000
<b>Österreich</b>				
Erste Group Bank AG	AT0000652011	STK	0	12.000
S&T AG	AT0000A0E9W5	STK	20.000	20.000
Voestalpine AG	AT0000937503	STK	0	15.000
ams AG	AT0000A18XM4	STK	6.000	16.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Dänemark</b>				
Nets A/S	DK0060745370	STK	0	30.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whrg. in 1.000	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b>		
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>107.580</b>
<b>(Basiswert(e): DAX 30, Euro Stoxx 50, DJ STOXX Europe 600)</b>		

## Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

### KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 31.03.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 99 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 1 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

### Devisenkurse (in Mengennotiz) per 28.03.2018

Schweiz, Franken	(CHF)	1,17760	= 1 (EUR)
Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,87570	= 1 (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,66120	= 1 (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,23500	= 1 (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

EUREX	European Exchange Deutschland
-------	-------------------------------

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In- und ausländische Aktien und verzinsliche Wertpapiere	per 28.03.2018
In- und ausländische Investmentanteile	per 28.03.2018, soweit die Verwaltungsgesellschaften den für diesen Tag maßgeblichen Rücknahmepreis rechtzeitig veröffentlicht haben; lag zum Bewertungsstichtag eine Veröffentlichung des Rücknahmepreises für den 28.03.2018 noch nicht vor, so wurde auf den aktuellsten veröffentlichten Kurs zurückgegriffen.
Alle anderen Vermögenswerte	per 28.03.2018

## Angaben zu den Kosten gemäß § 16 Absatz 1 Nummer 3 d KARBV

Verwaltungsvergütung der im Mayerhofer Strategie AMI enthaltenen Investmentanteile:	% p.a.
Amundi ETF FRN USD Corp. UCITS ETF	0,20000
Bicheler Konzeptfonds P	2,30000
RBS Market Access RICI Agriculture Index ETF	0,85000
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	1,15000
iShares JPM USD EM Bond EUR-Hedged UCITS ETF	k.A.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.

Quelle: WM Datenservice

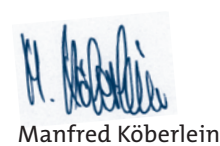
Köln, im April 2018

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jörg Burger



Manfred Köberlein

## Steuerliche Hinweise

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat zur Direktanlage in Aktien in der Rechtssache „Manninen“ für einen finnisch-schwedischen Sachverhalt entschieden, dass die Versagung der Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuern auf ausländische Dividenden nach finnischem Recht europarechtswidrig ist. Auch in Deutschland konnte unter Geltung des so genannten Anrechnungsverfahrens (in der Regel bis Ende des Veranlagungszeitraums 2000) nur die auf inländische Dividenden entfallende Körperschaftsteuer, nicht aber die ausländische Körperschaftsteuer auf die persönliche Steuerschuld des Anlegers angerechnet werden.

Zur Vereinbarkeit des deutschen Anrechnungsverfahrens mit europäischem Gemeinschaftsrecht hat der EuGH mit Urteil vom 06.03.2007 in der Rechtssache Meilicke (Az. C-292/04) hinsichtlich eines Sachverhalts innerhalb der Europäischen Union entschieden, dass das deutsche Körperschaftsteuer-Anrechnungsverfahren insoweit europarechtswidrig war, als die Anrechnung ausländischer Körperschaftsteuer nicht zulässig war. Danach ist es geboten, dass ein inländischer Anleger, der während der Geltung des deutschen Anrechnungsverfahrens Gewinnausschüttungen von Körperschaften mit Sitz in einem EU-Mitgliedsstaat erhalten hat, die ausländische Körperschaftsteuer nachträglich auf seine inländische Steuerschuld anrechnen lassen kann. Die verfahrensrechtliche Lage im Hinblick auf die Geltendmachung der ausländischen Steuer ist derzeit für die Fondsanlage allerdings noch unklar. Zur Wahrung möglicher Rechte in dieser Angelegenheit kann es sinnvoll sein, sich mit Ihrem Steuerberater in Verbindung zu setzen.



# Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH  
Charles-de-Gaulle-Platz 1  
50679 Köln  
Postfach 10 16 65  
50456 Köln  
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@talanx.com](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Amtsgericht Köln: HRB 3495  
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.03.2018)  
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

## Gesellschafter

Talanx Asset Management GmbH (94,9 %)  
Alstertor Erste Beteiligungs- und  
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

## Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender  
Vorsitzender der Geschäftsführung der  
Talanx Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender  
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann  
Mitglied des Vorstandes der  
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf  
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und  
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier  
Rechtsanwalt, Köln

## Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Talanx Asset Management GmbH

Jörg Burger

Manfred Köberlein

Ralf Pohl

## Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Abschlussprüfer

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die Talanx Service AG (Rechnungswesen) und die Talanx Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

## Anlageberater

Bayerische Vermögen AG  
Vermögensbetreuung für private Kunden  
Aktiengesellschaft  
Arnulfstr. 39  
80636 München  
Deutschland

## Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
Lurgiallee 12  
60439 Frankfurt am Main  
Deutschland

**Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH ([www.ampega.de](http://www.ampega.de)) informiert.**

---



Überreicht durch:



Ampega Investment GmbH  
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799  
Fax +49 (221) 790 799-729  
Email [fonds@talanx.com](mailto:fonds@talanx.com)  
Web [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Ein Unternehmen der Talanx